

# CONSEQ INVEST AKCIE NOVÉ EVROPY


**CONSEQ**  
JIŽ OD 1994

Rizikový faktor

1

2

3

4

5

6

7

## ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

**Investiční společnost:** Conseq Funds investiční společnost, a.s.**Investiční manažer:** Conseq Funds investiční společnost, a.s.**Depozitář:** Conseq Investment Management, a.s.**Administrátor:** Conseq Funds investiční společnost, a.s.**Auditor:** KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

## ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

**Manažer fondu:** Martin Pavlík, Jan Vedral**ISIN:** CZ0008477049**Datum založení, zákl. měna:** 11. 9. 2000; CZK**Vstupní poplatek:** max. 5 % z hodnoty investice**Fixní manažerský poplatek:** 1,15 % z prům. hodnoty fondu

## INVESTIČNÍ CÍL FONDU

Cílem fondu je dosáhnout vysokého kapitálového zhodnocení, měřeného v českých korunách, investicemi do portfolia sestaveného ze středoevropských akcií a překonat benchmark tvořený ze 40 % polským indexem WIG30, z 25 % českým indexem PX, z 15 % maďarským indexem BUX a z 20 % indexem jihovýchodních zemí SETXEUR, to vše v investičním horizontu cca pět let.

K datu 1. 3. 2022 došlo k přeměně původního fondu ISIN: IE0031283306, registrovaného v Irsku na fond přejímající ISIN: CZ0008477049, registrovaný v ČR. Investiční politika i investiční cíle fondu zůstaly zachovány.

## ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAŽERA

### ZÁKLADNÍ STATISTIKA

|                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
| Hodnota podílového listu k 01.03.2022 | 2,7086 Kč       |
| Objem fondu                           | 3610,82 mil. Kč |
| Počet titulů v portfoliu              | 52              |
| Poplatky za správu                    | 1,56 %          |
| Maximální výkonnost (5 let)           | 259,45 %        |
| Minimální výkonnost (5 let)           | -51,11 %        |
| Očekávaný dividendový výnos           | 0,00 %          |
| Volatilita fondu                      | 14,98 %         |
| Průměrné P/E                          |                 |
| Průměrné P/B                          |                 |
| Sharpe ratio                          | 0,05            |
| Alfa fondu                            | 4,02 %          |
| Beta fondu                            | 0,95            |

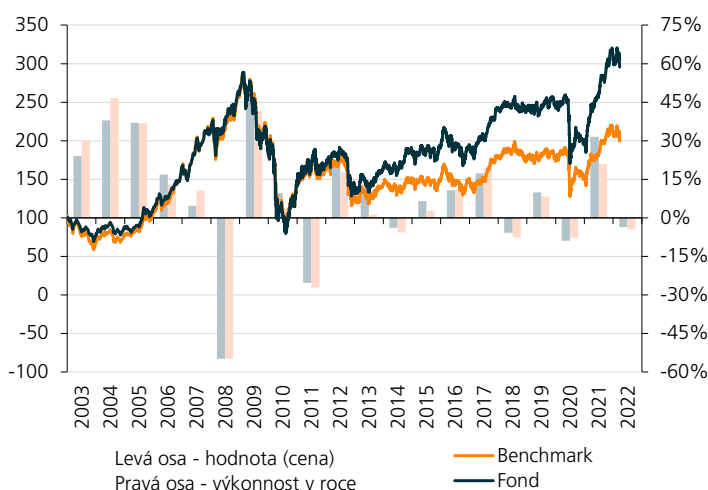
### VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ K 01.03.2022

| OBDOBÍ          | FOND (TŘ. A) |        | BENCHMARK   |         |
|-----------------|--------------|--------|-------------|---------|
|                 | kumulativně  | p.a.   | kumulativně | p.a.    |
| 1 měsíc         | -11,71 %     |        | -10,93 %    |         |
| 3 měsíce        | -10,35 %     |        | -10,56 %    |         |
| 6 měsíců        | -10,33 %     |        | -12,97 %    |         |
| Od začátku roku | -11,69 %     |        | -11,95 %    |         |
| 1 rok           | 9,93 %       |        | 4,94 %      |         |
| 3 roky          | 10,18 %      | 3,28 % | 1,80 %      | 0,60 %  |
| 5 let           | 20,22 %      | 3,75 % | 8,65 %      | 1,67 %  |
| 10 let          | 80,44 %      | 6,08 % | 38,30 %     | 3,30 %  |
| 15 let          | 9,52 %       | 0,61 % | -23,42 %    | -1,76 % |
| 20 let          | 209,34 %     | 5,81 % | 135,52 %    | 4,38 %  |
| Od 11. 9. 2000  | 170,86 %     | 4,75 % | 85,38 %     | 2,91 %  |

### PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

| CENNÝ PAPIR                                 | ZEMĚ | PODÍL  |
|---------------------------------------------|------|--------|
| ČEZ, a. s.                                  | CZK  | 7,41 % |
| Erste Group Bank AG                         | CZK  | 4,93 % |
| Komerční banka, a. s.                       | CZK  | 4,79 % |
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA | PLN  | 4,43 % |
| MOL Hungarian Oil and Gas Company           | HUF  | 3,86 % |
| Transilvania                                | RON  | 3,76 % |
| Bank Pekao S.A.                             | PLN  | 3,69 % |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń               | PLN  | 3,57 % |
| OTP Bank Rt.                                | HUF  | 3,44 % |
| KGHM Polska Miedz SA                        | PLN  | 3,42 % |

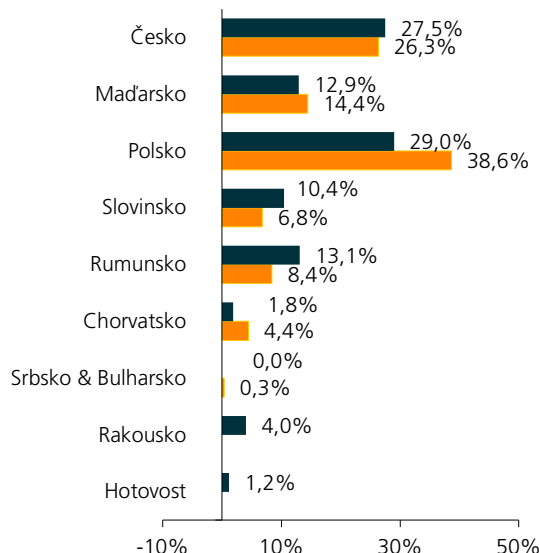
### VÝVOJ HODNOTY A ZHODNOCENÍ



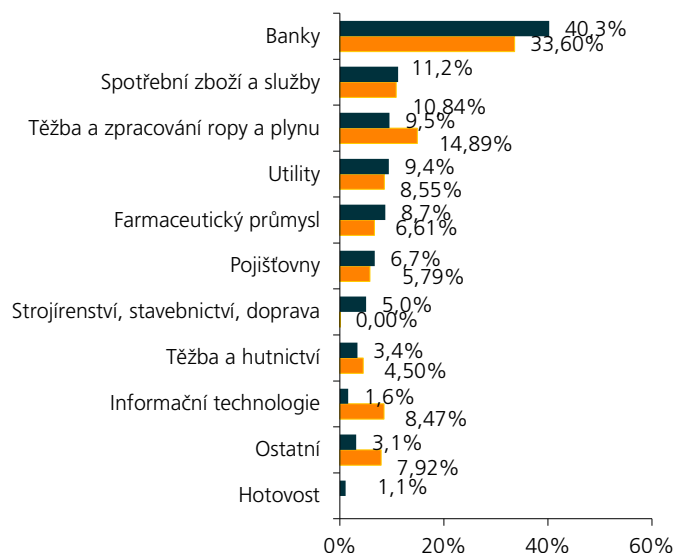
Hodnota investic může v čase jak růst, tak klesat a není zaručena ani návratnost původně investované částky. Jakékoliv údaje o historickém zhodnocení slouží pouze pro informaci a nejsou zárukou budoucích výnosů. Uvedená historická výkonnost již zohledňuje nákladovost fondu, ale nezohledňuje případné vstupní či výstupní poplatky.

## STRUKTURA PORTFOLIA FONDU

## TERITORIÁLNÍ STRUKTURA



## SEKTOROVÁ STRUKTURA VŮČI BENCHMARKU



## VÝVOJ AKCIOVÝCH TRHŮ V UPLYNULÉM MĚSÍCI

| INDEX           | VÝKONNOST V LOKÁLNÍ MĚNĚ | VÝKONNOST V CZK |
|-----------------|--------------------------|-----------------|
| PX (Česko)      | -4,6 %                   | -4,61 %         |
| WIG 30 (Polsko) | -9,1 %                   | -8,38 %         |
| BUX (Maďarsko)  | -18,2 %                  | -17,93 %        |
| SETX EUR        | -9,3 %                   | -9,14 %         |

## KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

Fond Conseq Invest Akcie nové Evropy se v měsíci únoru, z důvodu ruské invaze na Ukrajinu a tím spojeným propadem trhů, nedařilo, když hodnota podílové jednotky klesla o 11,71 %.

Zásadní událostí byla koncem měsíce invaze ruských vojsk na Ukrajinu. Tato bezprecedentní, agresivní a neracionální akce ze strany jaderné velmoci znamenala veliké překvapení pro celý svět. Tomu odpovídaly reakce akciových trhů, nejméně padaly regiony vzdálené tomuto konfliktu. Americký index S&P500 v únoru ztratil 3,1 %, západoevropský index DJ STOXX 600 klesnul již o 3,4 % a středoevropský index o výrazných 15,5 %, přičemž k propadům docházelo i začátkem března. Dařilo se akciím těžších komodit a vyrábějících zbraně. Vzhledem k závažnosti situace tak investoři moc nereagovali na příchozí makroekonomické údaje nebo zveřejněné hospodářské výsledky společností za rok 2021.

Středoevropský region, vzhledem k své blízkosti rozpoutaného konfliktu ruského vpádu na Ukrajinu, zaznamenal výrazné ztráty a oslabení lokálních

měn. Nejvíce ztrácely trhy nejbližší ukrajinským hranicím, tedy Maďarsko (index BUX -18,2 %) a Polsko (index WIG30 -9,1 %). Obecně ztrácely především bankovní tituly, zvláště pak ty s provozní expozicí v Rusku a na Ukrajině. Také agrární ukrajinské společnosti obchodované v Polsku, jako Kernel nebo Astarta, výrazně padaly. Dařilo se těžbařům uhlí (JSW a Bogdanka), mědi (KGHM +18,6 %) a utilitám. Na Burze cenných papírů v Praze se nejlépe vedlo akciím Česká Zbrojovka (+8 %), ČEZ (+6,4 %) a akciím Avast (+3,9 %).

V první polovině února došlo pouze k prodejům, a to bank BRD a polské PKO. Bylo to z důvodu uzavírání zisků a možného růstu nákladů na riziko v druhé polovině roku. Po invazi Ruska na Ukrajinu již, z důvodu nejisté situace a nepřehlednosti, neproběhly žádné další obchody. Volná hotovost tak byla šetřena pro využití investičních příležitostí po propadech trhů.

Na konci února byl z důvodu konkrétního výběru akcií Fond vůči srovnávacímu indexu nejpodváženější v polských a chorvatských akciích, naopak nadvážen v případech slovinských, rumunských a rakouských akciích.

## Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat do podílového fondu by měl potenciální investor věnovat pozornost sdělení klíčových informací a statutu (prospektu) fondu. Informace uvedené v této zprávě mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Údaje o minulých kursech a výnosech uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. Hodnota investice do podílových fondů může s časem jak stoupat, tak i klesat a Conseq Investment Management, a.s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na základě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci. Další informace, sdělení klíčových informací, kopie statutu (prospektu) fondu a poslední výroční a pololetní zprávy můžete (zdarma) získat v sídle společnosti Conseq Investment Management, a.s. nebo na [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz).

## KONTAKTUJTE NÁS



fondy@conseq.cz



+420 225 988 225

[www.conseq.cz](http://www.conseq.cz)